



SOCIEPLAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores

Socieplast S.A.

Quito, 6 de septiembre del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Socieplast S.A. (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Socieplast S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Socieplast S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado



Socieplast S.A.
Quito, 6 de septiembre de 2018

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Gerencia, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada en forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Socieplast S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso

Socieplast S.A.
Quito, 6 de septiembre de 2018

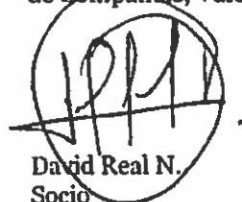
de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

RICARDO GONZALEZ COOPER

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



David Real N.
Socio

No. de Licencia Profesional: 4837

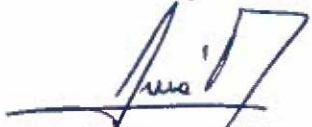
SOCIEPLAST S.A.

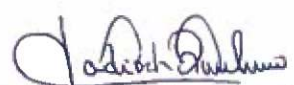
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	Reestructurados (*)	
		2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	19,140	4,847
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	790,535	998,510
Inventarios	8	29,649	71,240
Impuestos por recuperar	15	49,610	30,381
Otros activos		3,285	1,566
Total activos corrientes		892,219	1,106,544
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	9	1,370,978	1,285,503
Propiedad de inversión	10	1,192,118	1,114,242
Inversiones en asociadas	11	823,780	870,827
Otros activos financieros	12	930,508	-
Total activos no corrientes		4,317,384	3,270,572
Total activos		5,209,603	4,377,116

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Enrique Azúa
Gerente General

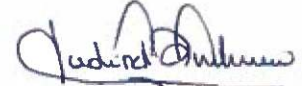

Yadira Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Reestructurados (*)	
		2017	2016
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	13	305,505	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	115,511	84,107
Impuestos por pagar	15	2,078	484
Obligaciones sociales	16	5,505	76,472
Total pasivos corrientes		428,599	161,063
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	13	623,262	-
Obligación por beneficios definidos	17	252,886	380,860
Impuesto a la renta diferido	15	165,455	146,141
Total pasivos no corrientes		1,041,603	527,001
Total pasivos		1,470,202	688,064
PATRIMONIO			
Capital social	18	520,000	520,000
Reserva legal		173,692	160,536
Reserva facultativa		315,643	315,643
Resultados acumulados		2,730,066	2,692,873
Total patrimonio		3,739,401	3,689,052
Total pasivos y patrimonio		5,209,603	4,377,116

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Enrique Azúa
Gerente General
Yadira Franco
Contador General

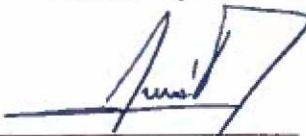
SOCIEPLAST S.A.

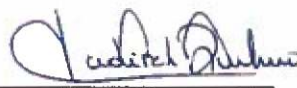
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>Reestructurados (*)</u> <u>2016</u>
Ingresos por ventas	19	630,571	996,339
Costo de productos vendidos	21	(635,606)	(946,111)
(Pérdida) utilidad bruta		(5,035)	50,228
Gastos de administración	21	(274,383)	(261,912)
Dividendos recibidos		70,620	134,300
Valor razonable de las propiedades de inversión	10	77,876	116,630
Otros ingresos extraordinarios, neto	20	148,106	108,000
Cambios en el valor razonable de asociadas	11	(47,047)	84,135
(Pérdida) utilidad operacional		(29,863)	231,381
Gastos financieros, neto	22	(28,263)	(16,292)
(Pérdida) utilidad antes del Impuesto a la Renta		(58,126)	215,089
Impuesto a la Renta		(19,313)	605
(Pérdida) utilidad neta del año		(77,439)	215,694
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Revaluación de terrenos	9	123,771	262,042
Pérdida en mediciones actuariales de los planes de beneficio definido	17	4,017	783
Otros resultado integral del año		127,788	262,825
Resultado integral del año		50,349	478,519

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Enrique Azua
Gerente General


Yadira Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital total	Reserva legal	Reserva Orcutam	Resultados acumulados			Reservados	Total
				Reserva de capital	Superávit por revaluación	Paradochas de I/F		
Saldo al 1 de enero del 2016	520.000	160.536	315.643	688.278	39.1296	1.014.245	(61)	3.109.831
Ajuste a razonable (Ver Nota 2.2)	-	-	-	-	-	-	80.698	80.698
Saldo al 1 de enero del 2016 reestructurado	520.000	160.536	315.643	688.278	39.1296	1.014.245	80.698	3.210.533
Otros resultados negativos	-	-	-	-	262.042	-	783	262.825
Pérdida neta de la reestructuración (Ver Nota 2.2)	-	-	-	-	-	-	215.694	215.694
Saldo al 1 de diciembre del 2016 reestructurado	520.000	160.536	315.643	688.278	653.338	1.014.245	317.012	3.689.632
Reserva legal	-	15.156	-	-	-	-	(15.156)	-
Pérdida neta año	-	-	-	-	-	-	(77.439)	(77.439)
Otros resultados negativos	-	-	-	-	123.771	-	4.017	127.788
Saldo al 31 de diciembre del 2017	520.000	175.692	315.643	688.278	777.109	1.014.245	230.434	3.719.401

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Enrique Azua
Gerente General


Yadira Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.

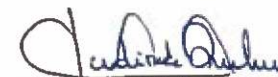
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Reestructurados (*)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(58,126)	215,089
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación propiedades, planta y equipo	9	20,377	24,476
Bajas, planta y equipo, neto		16,351	668
Medición a valor razonable de las propiedades de inversión	10	(77,876)	(116,630)
Cambios en el valor razonable de asociadas	11	47,047	(84,135)
Deterioro de propiedades, planta y equipo	9	1,568	40,516
Participación de los trabajadores en las utilidades	16	-	23,110
Beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)	17	28,417	47,143
		(22,242)	150,237
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		207,975	(114,702)
Inventarios		41,591	43,983
Impuestos por recuperar		(19,229)	(19,283)
Otros activos		(1,718)	1,621
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		31,404	5,154
Obligaciones sociales		(70,967)	(25,244)
Beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)		(152,374)	(10,386)
Impuestos por pagar		1,594	(8,881)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		16,034	22,498
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento neto de obligaciones financieras		928,767	(18,504)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas		(1,000,000)	-
Abonos a préstamo otorgados a compañías relacionadas		69,492	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(1,741)	(18,504)
Incremento de efectivo y equivalentes de efectivo		14,293	3,994
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,847	853
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	19,140	4,847

(*) Ver nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Enrique Azua
Gerente General


Yadir Franco
Contador General

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Socieplast S.A. (en adelante la “Compañía”) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es Av. 113 entre calles 118 y 119, en la ciudad de Manta.

Fue constituida en noviembre de 1977 y su actividad principal es la producción y comercialización de productos plásticos y además brinda servicios de acondicionamiento de productos, despacho y alquiler, siendo su principal cliente Industrias Ales.

La Compañía tiene en la ciudad de Manta su principal centro de producción el cual fue afectado por el terremoto del 16 de abril del 2016. Como consecuencia del mismo se afectó parte de los galpones que actualmente están ocupados como bodegas de Industrias Ales, y se están reparando y adecuando para mantener el edificio en óptimas condiciones.

La Compañía registró en el año 2017 un decrecimiento de sus ventas de US\$320 mil (32%) frente al año 2016, debido a que el principal cliente Industrias Ales C.A., aún no alcanza los niveles de su producción luego de verse afectada por el terremoto del año 2016, y principalmente a que a partir de julio del 2017 la operación industrial de Socieplast S.A. se paralizó, por cuanto Industrias Ales C.A., su principal cliente, decidió renovar la imagen del envase y presentación del balde de 3 kilos negociándolo con otro proveedor a menor costo, a partir de esta fecha la Compañía optó por liquidar a los trabajadores inmersos en el área productiva, adicionalmente durante el año se efectuó la venta de maquinarias por un valor de US\$65,000. Por lo cual, a partir de esta fecha la única actividad de la Compañía es el arrendamiento de bodegas a Industrias Ales, con un ingreso anual de US\$108,000.

Al 31 de diciembre del 2017 el personal total de la Compañía alcanza 1 empleado (2016: 40 empleados).

Los estados financieros adjuntos deben leerse a la luz de estas circunstancias.

1.2 Situación económica del país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Presidencia de la Compañía con fecha 30 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto terrenos, propiedades de inversión e inversiones en compañías en asociadas que están registrados a su valor razonable.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación con la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 15: las transacciones de ventas y prestación de servicios presentande manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable registrando los ingresos en el periodo en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a un solo cliente sobre el cual no se prevé tener deterioro alguno en cuanto a recuperación.
- NIIF 16: La Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo menores, por lo que no prevé impactos significativos en la aplicación de esta norma.

2.2 Reestructuración de saldos iniciales

La Compañía en el 2017 decidió efectuar un cambio en su política contable para la medición posterior de las Inversiones en compañías Asociadas (ver nota 2.7) cambiando de la metodología del costo a valor razonable de acuerdo a lo permitido por la NIC 27 Estados Financieros Separados, debido a esto la Compañía procedió por efectos de comparabilidad a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del año 2016 en los rubros que se detallan a continuación:

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Inversiones en asociadas	Resultados acumulados
Saldo registrado previamente al 1 de enero del 2016	685,994	2,113,656
Ajuste a valor razonable	100,698	100,698
Saldo reestructurado al 1 de enero del 2016	786,692	2,214,354
Saldo registrado previamente al 31 de diciembre del 2016	685,994	2,508,040
Ajuste a valor razonable años anteriores	100,698	100,698
Ajuste a valor razonable sobre utilidad neta	84,135	84,135
Saldo reestructurado al 31 de diciembre del 2016	870,827	2,692,873

	Utilidad neta	Otros resultados integrales	Resultado Integral del año
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2016	131,559	262,825	394,384
Efecto ajuste a valor razonable	84,135	-	84,135
Utilidad reestructurada al 31 de diciembre del 2016	215,694	262,825	478,519

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros a valor razonable” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. La Compañía concede créditos a sus clientes y estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado. En caso de que las cuentas por cobrar sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Otros activos financieros: Representados principalmente por préstamos otorgados a su relacionada Industrias Ales C.A. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado.

(b) *Otros pasivos financieros*:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras y otros: Corresponden principalmente a préstamos otorgados por instituciones financieras y terceros a la Compañía. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, neto".
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues son pagaderas en hasta 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Inversiones en asociadas

Son aquellas inversiones en las cuales en conjunto con Industrias Ales C.A. ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en que se invierte. Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Cambio de política contable:

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cambió su política de medición posterior en asociadas al valor razonable, de acuerdo a lo permitido por la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, anteriormente estas inversiones en asociadas eran medidas al costo. El efecto del cambio en la política contable originó un ingreso en los resultados por los años 2017 y 2016 de US\$(47,047) y US\$84,135 respectivamente.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades (excepto terrenos), planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las revaluaciones de terrenos realizadas se efectuarán periódicamente, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el patrimonio en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en "Superávit de revaluación" de los terrenos relacionados con una revaluación anterior de dichos activos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de edificios, muebles, equipos de oficina y cómputo y vehículos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades, son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor residual</u> (%)
Edificios	Planta industrial/construcciones	40-80	15
Equipos de Computo	Equipo de cómputo, electrónico	5	3
Muebles/equipos de oficina y cómputo	Muebles/equipos de oficina	10	10

La depreciación de bienes de las clases de planta y equipos es calculada de manera variable, utilizando para ello horas máquina como el mejor indicador para determinar el desgaste de cada activo o unidad generadora de efectivo. Las vidas útiles utilizadas bajo esta condición fueron determinadas por los responsables técnicos de cada área evaluada, las horas de uso reportadas se obtuvieron de los consumos mensuales reportados.

Las horas de vida remanentes de cada bien y unidad generadora de efectivo serán revisadas con la suficiente periodicidad para asegurar su correcta valoración.

Los valores residuales a ser utilizados en la categoría de planta y equipos, son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Valor residual (%)</u>
Maquinaria y herramientas	Maquinaria menor	3
	Maquinaria de uso general y capacidades medias	10
	Maquinaria de uso continuo, bombas agitadores	10
	Maquinaria de uso general robusta	10
	Maquinaria estructura metálica robusta, elevadores, transportadores	10
	Maquinaria de uso energético partes mecánicas de alta capacidad	10
	Maquinaria, elementos de alta capacidad, tanques de almacenamiento, compresores de alta potencia, transformadores	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento. El diferencial cambiario generado en las adquisiciones de activos fijos se registra en los resultados integrales del año.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, planta y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de inversión posterior a su reconocimiento inicial son medidas a su valor razonable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluyen los resultados del período en el cual se da de baja la propiedad.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las propiedades de inversión se valoran, de acuerdo a lo requerido por la NIC 40, al valor razonable de las mismas.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y ha registrado un deterioro de US\$9,406 y US\$45,130, respectivamente.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.11.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% o 15% respectivamente si son reinvertidas por el contribuyente.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.11.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.12 Provisiones

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados; ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación; y, iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Obligaciones sociales

(a) *Beneficios a empleados corrientes*

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos y los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios a empleados no corrientes

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeado): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal, y desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual del 2.66% para jubilación patronal y desahucio para el 2017 (2016: 4.14%), que es equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía, así como a los trabajadores jubilados.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación no rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.15.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15.2 Venta de servicios - Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece con base en la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

2.15.3 Ingresos por dividendos - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago siempre y cuando sea probable la incorporación de beneficios económicos para la Compañía y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente.

2.15.4 Ingresos por alquileres - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce periódicamente durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.16 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.17 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.18 Resultados acumulados

Provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF" -

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.19 Superávit por valuación

Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos a efectos de ser medidos a valor razonable. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.20 Jerarquías de valor razonable

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre partícipes del mercado en la fecha de la medición. Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía y sus subsidiarias utilizan datos de mercados observables siempre que sea posible.

De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios); y
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercados observables.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- a) **Deterioro de activos** - El deterioro de los activos no financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.
- b) **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**-Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual se utilizan estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.13.
- c) **Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.
- d) **Impuesto a la renta diferido.** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- e) **Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración**- Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo la Compañía utiliza expertos calificados para llevar a cabo la valorización.

Información acerca de las técnicas de valoración y los insumos utilizados en la determinación del valor razonable de los distintos activos y pasivos se describen en las notas correspondientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Gestión de riesgos financieros

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Financiera y presupuestos, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- 4.1.1 Riesgo de mercado** - El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. Debido al bajo nivel de endeudamiento con instituciones financieras y terceros, y; a que las tasas de mercado no han tenido fluctuación significativa no se considera necesario preparar el análisis de sensibilidad.

- 4.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar, están compuestas por un número limitado de clientes.

El principal cliente de la Compañía es Industrias Ales C.A. por lo que no mantiene exposiciones de riesgos de crédito significativas.

- 4.1.3 Riesgo de liquidez**-La liquidez de la Compañía es manejada por la administración bajo el control del Directorio, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Obligaciones financieras	397,264	695,211
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	115,511	-
<u>2016</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84,107	-

4.1.4 Riesgo de capital-La organización gestiona su capital para asegurar que la Compañía y sus subsidiarias estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total obligaciones financieras	928,767	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	115,511	84,107
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(19,140)	(4,847)
Deuda neta	1,025,138	79,260
Total patrimonio	3,739,392	3,689,052
Capital total	4,764,530	3,768,312
Ratio de apalancamiento	21.52%	2.10%

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,140	-	4,847
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	790,535	-	998,510
Otros activos financieros	-	930,508	-
Total activos financieros	<u>809,675</u>	<u>930,508</u>	<u>1,003,357</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones financieras	305,505	623,262	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	115,511	-	84,107
Total pasivos financieros	<u>421,016</u>	<u>623,262</u>	<u>84,107</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza y condiciones de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	200	200
Bancos (1)	<u>18,940</u>	<u>4,647</u>
Total	<u>19,140</u>	<u>4,847</u>

(1) Corresponde depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañía Relacionada - Industrias Ales C.A.	702,102	989,600
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	61	2,530
Otros (1)	<u>88,372</u>	<u>6,380</u>
Total	<u>790,535</u>	<u>998,510</u>

- (1) Corresponde principalmente a dividendos pendientes de cobro distribuidos por Palmeras del Ecuador S.A.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías para venta	20,476	36,768
Productos terminados	8,424	34,472
Productos en proceso	<u>749</u>	<u>-</u>
Total	<u>29,649</u>	<u>71,240</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo	1,994,541	2,521,364
Deterioro	(87,214)	(85,646)
Depreciación acumulada	<u>(536,349)</u>	<u>(1,150,215)</u>
Total	<u><u>1,370,978</u></u>	<u><u>1,285,503</u></u>
Clasificación:		
Terrenos	1,125,749	1,001,978
Edificios	81,113	83,039
Planta y equipo	9,850	32,177
Muebles y enseres	2,853	3,871
Equipo de computación	859	1,395
Repuestos y motores	<u>150,554</u>	<u>163,043</u>
Total	<u><u>1,370,978</u></u>	<u><u>1,285,503</u></u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Planta y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Repuestos y motores</u>	<u>Total</u>
	Saldo al 31 de diciembre del 2015	739,936	96,538	1,140,124	28,991	5,434	203,837	2,214,860
	Revaluo de terrenos	262,042	-	-	-	-	-	262,042
	Deterioro	-	-	-	-	-	(40,516)	(40,516)
	Transferencias / Consumos	-	-	-	(390)	-	(278)	(668)
	Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,001,978	96,538	1,140,124	28,601	5,434	163,043	2,435,718
	Adquisiciones							
	Revaluo de terrenos	123,771	-	-	-	-	-	123,771
	Deterioro	-	-	-	-	-	(1,568)	(1,568)
	Bajas / Consumos	-	-	(638,299)	-	(1,373)	(10,921)	(650,593)
	Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,125,749	96,538	501,825	28,601	4,061	150,554	1,907,328
	Depreciación acumulada							
	Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	(11,573)	(1,087,138)	(22,988)	(4,039)	-	(1,125,738)
	Gasto por depreciación	-	(1,926)	(20,809)	(1,742)	-	-	(24,477)
	Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	(13,499)	(1,107,947)	(24,730)	(4,039)	-	(1,150,215)
	Gasto por depreciación	-	(1,926)	(17,020)	(1,018)	(413)	-	(20,377)
	Bajas	-	-	632,992	-	1,250	-	634,242
	Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	(15,425)	(491,975)	(25,748)	(3,202)	-	(536,350)
	Saldo neto al 31 de diciembre del 2016	1,001,978	83,039	32,177	3,871	1,395	163,043	1,285,503
	Saldo neto al 31 de diciembre del 2017	1,125,749	81,113	9,850	2,853	859	150,554	1,370,978

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de las propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificios	<u>1,192,118</u>	<u>1,114,242</u>

El movimiento del año de las propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	1,114,242	997,612
Cambios por valor razonable	<u>77,876</u>	<u>116,630</u>
Total	<u>1,192,118</u>	<u>1,114,242</u>

Al 31 de diciembre del 2017 el valor razonable de las propiedades de inversión según valuaciones realizadas por peritos independientes, fue determinado bajo los lineamientos del nivel 2.

El nivel 2 usado para determinar el valor razonable de edificios, se basó en los precios de venta comparables de edificaciones cercanas a los de la Compañía, y en los costos de construcción actuales por m2 considerando además el uso y el estado de conservación de los inmuebles.

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Palmeras del Ecuador S.A. (1)	799,107	841,285
Industrias Ales C.A. (2)	22,722	27,591
Agrisanlo Cia.Ltda	1,905	1,905
Otras menores	<u>46</u>	<u>46</u>
Total	<u>823,780</u>	<u>870,827</u>

(1) Corresponde al 3% de participación en Palmeras del Ecuador S.A. y en conjunto con su controladora Industrias Ales C.A. mantienen influencia significativa en dicha entidad, por lo cual, la Administración considera a dichas inversiones como inversiones en asociadas.

(2) Corresponde a 32,460 acciones en Industrias Ales C.A., estas acciones son medidas al valor razonable.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de los saldos de inversiones son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>Reestructurados (*)</u> <u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	870,827	786,692
Cambios por valor razonable	<u>(47,047)</u>	<u>84,135</u>
Saldos al fin del año	<u><u>823,780</u></u>	<u><u>870,827</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el valor razonable de las inversiones en asociadas fue realizada bajo los lineamientos del nivel 3.

Técnicas de valoración utilizados para obtener el nivel 3 de valores razonables

La Compañía realiza valoraciones de las inversiones en asociadas en la preparación de sus estados financieros, incluyendo los valores razonables de nivel 3 conforme a lo definido en la NIIF 13. Las discusiones sobre los procesos de valoración y los resultados se llevan a cabo entre la alta dirección de la Compañía en cada fecha de reporte.

Las principales entradas de nivel 3 utilizadas por la Compañía se derivan y evalúan en base a los probables escenarios de precios venta de estas inversiones que toman en cuenta, la rentabilidad que generan los dividendos obtenidos de la entidad, el valor patrimonial de las mismas, los principales activos que mantienen las compañías con las cuales se mantienen estas inversiones, así como otros factores como lo son el conocimiento de la entidad sobre el negocio y cómo es probable que el entorno económico actual afecte al mismo.

12. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Industrias Ales S.A. (1)	<u><u>930,508</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (1) Corresponde a un préstamo otorgado a Industrias Ales C.A., con vencimiento a 1080 días plazo a una tasa de interés del 9.33% anual.

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	<u>928,767</u>
Clasificación :	
Corriente	305,505
No corriente	<u>623,262</u>
Total	<u>928,767</u>

Corresponde a préstamos bancarios mantenidos con el Banco del Pacífico con una tasa del 11.23% y plazo de 1080 días.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	328	26,193
Proveedores del exterior	-	1,471
Otros (1)	<u>115,183</u>	<u>56,443</u>
Total	<u>115,511</u>	<u>84,107</u>

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Liberty Compañía de Seguros por concepto de valor recibido como reembolso por reclamo posterior a siniestro (terremoto 16 de abril del 2016) y que se emplearán en obras que ya se están ejecutando por US\$53,856; y, a gastos por pagar por US\$30,533 por concepto de valores adeudados a varios proveedores por servicios recibidos.

SOCIEPLAST S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. IMPUESTOS****a) Activos y pasivos–**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
Impuestos por recuperar:		
Retenciones en la fuente (crédito tributario de Impuesto a la renta)	19,976	29,634
Reclamos administrativos de impuesto a la renta	29,634	-
Crédito tributario de IVA	-	747
Total activos	49,610	30,381
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar - ISD	134	457
Retenciones de impuesto al Valor Agregado - IVA	1,944	27
Total pasivos	2,078	484

b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta -

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
(Pérdida) utilidad antes del Impuesto a la renta	(58,126)	130,954 (1)
Gastos no deducibles	67,111	66,199
Ingresos exentos	(148,496)	(251,422)
Otras deducciones	-	(13,200)
Pérdida gravable	(139,511)	(67,469)
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados (2)	-	-

(1) Corresponde a los resultados sin los efectos de la reestructuración. (ver Nota 2.2).

(2) Para el año 2017, basados en el decreto ejecutivo 1342 del 13 de marzo del 2017 que exonera el 100% el pago del anticipo de Impuesto a la renta, correspondiente al ejercicio fiscal 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas, la Compañía se acogió a este beneficio. Para el año 2016 basados en el decreto ejecutivo 1044 del 26 de mayo que exonera del cálculo del anticipo del Impuesto a la renta del ejercicio 2016 y amparados en la Ley de Solidaridad y resoluciones del SRI 309 y 327 donde se configuran a la Compañía como afectada por el terremoto del 16 de abril del 2016, no se configura dicho anticipo como una obligación tributaria para Socieplast S.A.; siendo así y debido a los resultados obtenidos en el ejercicio, la Compañía no generó impuesto a la renta por pagar.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Situación fiscal -

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2009. Los años 2014 al 2017 están abiertos para revisión por parte de las autoridades tributarias.

d) Movimiento de la provisión (crédito tributario) para impuesto a la renta -

Los movimientos de la provisión (crédito tributario) por impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año - Crédito tributario acumulado	30,381	11,098
Crédito tributario de impuesto a la renta	(3,139)	(6,599)
Pagos efectuados por retenciones en la fuente	<u>22,368</u>	<u>25,882</u>
Saldos al fin del año (1)	<u><u>49,610</u></u>	<u><u>30,381</u></u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por recuperar.

e) Saldos del impuesto diferido –

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	Por propiedades, plantas y equipos
Impuestos diferidos pasivos:	
Al 31 de enero del 2015	146,746
(Crédito) a resultados por impuestos diferidos	<u>(605)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	146,141
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>19,313</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u><u>165,454</u></u>

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración considera que la mencionada normativa no ha generado impactos en las operaciones de la Compañía.

(h) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	-	23,110
Beneficios sociales	<u>5,514</u>	<u>53,362</u>
Total	<u>5,514</u>	<u>76,472</u>

Participación a trabajadores-De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al inicio del año	23,110	31,368
Provisión del año	-	23,110
Pagos efectuados	<u>(23,110)</u>	<u>(31,368)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>23,110</u>

Beneficios sociales. - La composición es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios por pagar	-	1,806
Aportes personal y patronal	346	12,022
Prestamos IESS	-	2,952
Fondos de reserva	-	309
Décimo tercer sueldo	106	4,955
Décimo cuarto sueldo	3,458	24,847
Vacaciones	<u>1,604</u>	<u>6,471</u>
Saldos al fin del año	<u>5,514</u>	<u>53,362</u>

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	245,245	321,186
Bonificación por desahucio	7,641	59,674
Total	<u>252,886</u>	<u>380,860</u>

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	321,187	292,532	59,673	52,354	380,860	344,886
Costo de los servicios del periodo corriente	21,900	27,320	6,723	7,395	28,623	34,715
Costo por intereses	11,564	12,754	1,946	2,282	13,510	15,036
Pérdidas actuariales por ajustes provenientes de experiencia -ORI	3,183	1,575	(7,200)	(2,358)	(4,017)	(783)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(13,716)	-	-	-	(13,716)	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	(83,740)	(2,608)	(25,416)	-	(109,156)	(2,608)
Beneficios pagados	(15,134)	(10,386)	(28,084)	-	(43,218)	(10,386)
Saldo al final del año	<u>245,244</u>	<u>321,187</u>	<u>7,642</u>	<u>59,673</u>	<u>252,886</u>	<u>380,860</u>

Los montos que afectan a los resultados del año fueron los siguientes:

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de los servicios del periodo corriente	21,900	27,320	6,723	7,395	28,623	34,715
Costo por intereses	11,564	12,754	1,946	2,282	13,510	15,036
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(13,716)	-	-	-	(13,716)	-
Saldo al final del año	<u>19,748</u>	<u>40,074</u>	<u>8,669</u>	<u>9,677</u>	<u>28,417</u>	<u>49,751</u>

- (1) La Compañía considera este rubro como parte de sus resultados del año, y no como Otros resultados integrales, por cuanto el efecto no es significativo.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	2.66%	4.14%
Tasa de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. PATRIMONIO

Capital Social-El capital social pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 consiste de 520,000 de acciones de US\$1 valor nominal, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

19. INGRESOS POR VENTAS

Un resumen de los ingresos por ventas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	195,394	244,445
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	435,177	751,894
Total	<u>630,571</u>	<u>996,339</u>

20. INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por arrendamientos operativos	108,000	108,000
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	40,106	-
	<u>148,106</u>	<u>108,000</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	635,606	946,111
Gastos de administración	274,383	261,912
Total	<u>909,989</u>	<u>1,208,023</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

SOCIEPLAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos por beneficios a los empleados	544,814	751,026
Consumo de inventarios	96,651	106,313
Otros gastos	59,092	102,787
Honorarios y servicios	59,107	59,604
Impuestos y contribuciones	45,676	25,966
Servicios públicos	40,641	44,412
Gastos por depreciación y amortización	25,807	24,866
Seguros	13,694	16,404
Gastos por deterioro	11,883	44,158
Gastos de mantenimiento	7,929	6,978
Suministros	4,695	25,509
Total	<u>909,989</u>	<u>1,208,023</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	297,883	476,487
Beneficios sociales	206,280	217,852
Participación trabajadores	-	23,110
Beneficios definidos	40,651	33,578
Total	<u>544,814</u>	<u>751,026</u>

22. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	(33,940)	(1,255)
Costo financiero por beneficios definidos a trabajadores	(13,508)	(15,037)
Intereses ganados por préstamos con compañías relacionadas (Nota 12)	19,185	-
Total	<u>(28,263)</u>	<u>(16,292)</u>

23. CONTRATOS

Acuerdos de arrendamiento - Los arrendamientos operativos se relacionan con la propiedad de inversión poseída por la Compañía con términos de arrendamiento de 3 años, con opción de renovación. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos por alquiler de las propiedades obtenidos por la Compañía provenientes de sus propiedades de inversión, la cuales son arrendadas bajo arrendamiento operativo, ascendieron a US\$108,000 en cada año.

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

SOCIEPLAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 24.1 Transacciones comerciales**-Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>Venta de bienes y servicios</u>		<u>Compra de bienes y servicios</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Industrias Ales C.A.	<u>756.867</u>	<u>1.104.339</u>	<u>40.352</u>	<u>70.587</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes por cobrar a partes relacionadas al final del período sobre el que se informa:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Industrias Ales C.A. (1)	<u>1,632,609</u>	<u>989,599</u>

- (1) Corresponde principalmente a un préstamo para capital de trabajo por US\$1,000,000, mediante contrato de mutuo a 1080 días plazo a una tasa de interés del 9.33% anual.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *